

关于上海新文化传媒集团股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《上海新文化传媒集团股份有限公司股份转让公告》，上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“新文化”或“公司”）股份将于 2023 年 9 月 6 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称“退市板块”）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“主办券商”）作为上海新文化传媒集团股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据上海新文化传媒集团股份有限公司披露的最近年度报告（审计报告意见类型：保留意见）和季度报告（未经审计），对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对上海新文化传媒集团股份有限公司股份的任何投资建议。

一、上海新文化传媒集团股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	上海新文化传媒集团股份有限公司
公司英文名称	Shanghai New Culture Media Group Co., Ltd.
统一社会信用代码	91310000770234727J
成立时间	2004 年 12 月 30 日
注册地址	上海市虹口区东江湾路 444 号北区 238 室
办公地址	上海市虹口区东江湾路 444 号北区 238 室
注册资本	806,230,192 元人民币
所属行业	R87 广播、电视、电影和录音制作业
法定代表人	何君琦

董事会秘书	张津津
证券事务代表	-
联系电话	021-65871976
传真	021-65873657
电子邮箱	xinwenhua@ncmedia.com.cn
公司网址	http://www.ncmedia.com.cn
经营范围	电视节目制作、发行，电影制片，电影发行，设计、制作、代理、发布各类广告，多媒体科技、计算机网络科技、从事计算机信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，经营演出及经纪业务，文化艺术交流策划，文化用品的销售，投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股本结构表》和《股份登记确认书》，截至 2023 年 8 月 28 日，公司股本结构如下：

项目		股数	比例
待确认股份		9,386,141	1.16%
已确认股份	非流通股	0	0.00%
	有限售条件流通股	37,724,905	4.68%
	无限售条件流通股	759,119,146	94.16%
总股本		806,230,192	100.00%

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》，截至公司退市时暨挂牌前，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量	持股比例
1	拾分自然（上海）文化传播有限公司	境内一般法人	71,555,555	8.88%
2	杨震华	境内自然人	40,500,000	5.02%

3	陈颖翱	境内自然人	37,802,500	4.69%
4	上海银久广告有限公司	境内一般法人	36,791,396	4.56%
5	盛文蕾	境内自然人	23,555,100	2.92%
6	张胜敏	境内自然人	20,000,000	2.48%
7	刘俊	境内自然人	15,000,000	1.86%
8	詹水夫	境内自然人	9,075,900	1.13%
9	来旭光	境内自然人	8,705,800	1.08%
10	张振宇	境内一般法人	6,159,058	0.76%
合计	-	-	269,145,309	33.38%

1. 上述股东与公司关联关系的说明

根据公开披露信息，杨震华先生担任公司副董事长。除此之外，未知其他股东与公司构成关联关系的情形。

2. 前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人

根据公开披露信息，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。

二、上海新文化传媒集团股份有限公司经营情况及财务状况分析

由于公司未披露 2023 年半年度报告，以下列示 2021 年度、2022 年度财务数据。

本投资风险分析报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

项目	2022 年度	2021 年度
营业收入（元）	126,044,411.62	142,441,521.67
归属于公司股东的净利润（元）	-154,620,192.57	-649,637,889.53
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-136,053,632.72	-639,917,950.57

经营活动产生的现金流量净额（元）	36,573,131.32	184,762,634.75
基本每股收益（元/股）	-0.19	-0.81
稀释每股收益（元/股）	-0.19	-0.81
加权平均净资产收益率（%）	不适用	不适用
项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
总资产（元）	1,086,928,476.65	714,010,689.21
归属于公司股东的净资产（元）	69,388,569.89	-394,210,848.65

（二）经营情况分析

公司主要从事以提供全场景整合营销服务为基础的线上线下媒体运营、媒体资源开发和广告发布业务，以及电影、电视剧（网剧）、综艺等内容的投资、制作、发行及衍生业务。公司广告业务在产业链中立足于广告策划、代理、投放环节，盈利模式以为品牌提供全案策划及线上线下互动的广告投放服务取得收益。影视业务以“优质 IP 资源”为核心，立足于精品内容的生产，盈利模式以投资、制作、发行业务为切入点获得收益。

2022 年度，公司营业总收入 12,604.44 万元，较上年同期下降 11.51%；营业利润-14,546.45 万元，较上年同期上升 72.10%；利润总额为-15,605.20 万元，较上年同期上升 70.40%；归属于母公司股东的净利润为-15,462.02 万元，较上年同期上升 76.20%。

2022 年度，公司管理层和业务团队围绕公司年度经营目标开展各项工作，本报告期收入较上年同期有所下降，亏损较上年同期大幅减少，归属于公司股东的净利润为负值，上述变动的主要原因为：（1）部分广告投放延期或取消导致报告期内主营业务收入较去年同期有所下降。（2）降本增效措施效果初显，本报告期主营业务亏损收窄。报告期内，广告板块持续优化媒体资源，大幅降低了大屏的固定成本，广告业务毛利率已经转正。同时在户外大屏投放业务的基础上，积极拓展老客户的广告投放需求，为客户拓展新的投放渠道和业务，与互联网平台达成持续合作意向。公司通过各种降本增效的手段，主动优化收入结构，提升经营效率。（3）高额的有息负债导致财务成本过高，也是造成亏损的重要原因。

2023 年第一季度，公司实现营业总收入 1,153.22 万元，较上年同期下降

54.94%，实现归属于母公司股东的净利润-1,036.93 万元，较上年同期上升 49.22%。
截至 2023 年 3 月 31 日，公司归属于母公司股东权益合计 5,901.92 万元。

（三）财务状况分析

1.资产状况分析

以下数据来源于公司披露的最近一期经审计的年度报告，即《2022 年年度报告》，其中期初指 2022 年 1 月 1 日，期末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。如无特殊说明，币种均为人民币。

本投资风险分析的报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	83.07	3,836.61
银行存款	585,828,613.25	19,024,734.18
其他货币资金	119.53	2,000,810.79
合计	585,828,815.85	21,029,381.58
其中：存放在境外的款项总额	1,210,823.07	449,595.24

其他说明：

注：银行存款中，1,732,621.49 元因诉讼而冻结。

（2）交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,525,305.18	2,548,893.69
其中：		
债务工具投资		
权益工具投资	7,525,305.18	2,548,893.69
其中：		
合计	7,525,305.18	2,548,893.69

（3）应收票据

① 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	76,000.00	857,077.20
合计	76,000.00	857,077.20

(4) 应收账款

① 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	50,709.05.76	32.13%	47,709.05.76	94.08%	3,000.000.00	96,667.453.85	46.23%	93,667.453.85	96.90%	3,000.000.00
其中：										
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	50,709.05.76	32.13%	47,709.05.76	94.08%	3,000.000.00	54,160.139.85	25.90%	51,160.139.85	94.46%	3,000.000.00
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						42,507.314.00	20.33%	42,507.314.00	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	107,135,559.29	67.87%	53,016,795.52	49.49%	54,118,763.77	112,443,386.75	53.77%	65,490,522.07	58.24%	46,952,864.68
其中：										
合计	157,844,565.05	100.00%	100,725,801.28	63.81%	57,118,763.77	209,110,840.60	100.00%	159,157,975.92	76.11%	49,952,864.68

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额不重大但单	50,709,005.76	47,709,005.76	94.08%	预计无法收回

项计提坏账准备的应收账款				
合计	50,709,005.76	47,709,005.76		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	46,296,358.22	2,188,794.20	4.73%
1-2 年	3,231,427.91	1,732,099.29	53.60%
2-3 年	7,691,021.11	3,183,515.65	41.39%
3-4 年	17,735,664.21	13,731,298.54	77.42%
4 年以上	32,181,087.84	32,181,087.84	100.00%
合计	107,135,559.29	53,016,795.52	

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	46,296,358.22
1 至 2 年	3,461,427.89
2 至 3 年	8,087,624.02
3 至 4 年	25,197,832.06
4 年以上	74,801,322.86
合计	157,844,565.05

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款 坏账准备	159,157,975.92	-10,902,026.55		47,530,148.09		100,725,801.28
合计	159,157,975.92	-10,902,026.55		47,530,148.09		100,725,801.28

③ 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	47,530,148.09

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
浙江东阳中广影视文化股份有限公司	应收影视剧款项	23,524,448.00	确认无法收回	内部审批	否
霍尔果斯亮剑文化传媒有限公司	应收影视剧款项	18,982,866.00	确认无法收回	内部审批	否
欢瑞世纪(东阳)影视传媒有限公司	应收影视剧款项	2,981,134.09	确认无法收回	内部审批	否
北京盛世骄阳文化传播有限公司	应收影视剧款项	1,571,700.00	确认无法收回	内部审批	否
宁波思普广告有限公司	应收广告款项	470,000.00	确认无法收回	内部审批	否
合计		47,530,148.09			

④ 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
前五名	45,574,792.62	28.88%	34,164,060.46
合计	45,574,792.62	28.88%	34,164,060.46

(5) 预付账款

① 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,661,879.85	83.80%	25,786,483.62	98.82%
1 至 2 年	707,141.79	12.71%	209,906.25	0.80%
2 至 3 年	94,906.25	1.71%	99,103.80	0.38%
3 年以上	99,103.80	1.78%		
合计	5,563,031.69		26,095,493.67	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无 1 年以上重要预付账款

② 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 2,044,100.73 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 36.74%。

(6) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,066,734.45	32,723,898.61
合计	9,066,734.45	32,723,898.61

① 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	4,908,060.58	5,974,588.31
往来款	16,879,229.11	41,585,052.84
合计	21,787,289.69	47,559,641.15

② 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2022 年 1 月 1 日余额	543,952.54		14,291,790.00	14,835,742.54
2022 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-244,197.30			-244,197.30
本期核销	210,000.00		1,660,990.00	1,870,990.00
2022 年 12 月 31 日余额	89,755.24		12,630,800.00	12,720,555.24

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,982,143.39
1 至 2 年	3,022,207.93
2 至 3 年	18,665.00

3 年以上	13,764,273.37
合计	21,787,289.69

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款 坏账准备	14,835,742.54	-244,197.30		1,870,990.00		12,720,555.24
合计	14,835,742.54	-244,197.30		1,870,990.00		12,720,555.24

④ 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,870,990.00

其中重要的其他应收款情况：

单位：元

单位名称	其他应收款 性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关 联交易产生
嘉田文化发展 (天津)有限 公司	项目投资款	1,660,990.00	确认无法收回	内部审批	否
沈阳百盛购物 广场有限公司	屏 幕 租 赁 押 金	210,000.00	确认无法收回	内部审批	否
合计		1,870,990.00			

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的 性质	期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例	坏账准备期末余 额
创祀网络科技(上 海)股份有限公司	往来款	12,480,800.00	5 年以上	57.28%	12,480,800.00
上海双创金翎企 业管理有限公司	押金保 证金	1,800,000.00	1-2 年: 1,100,000.00; 3-4 年: 700,000.00	8.26%	18,000.00
上海聚家广告传 媒有限公司	往来款	1,500,000.00	1 年内	6.88%	15,000.00

成都成广文化传播 有限公司	往来款	885,830.00	1 年内	4.07%	8,858.30
咪咕视讯科技有 限公司	押金保 证金	800,000.00	1 年内	3.67%	8,000.00
合计		17,466,630.00		80.16%	12,530,658.30

(7) 存货

① 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原 材 料				662,373.00	662,373.00	
在 产 品	90,776,699.04	45,776,699.04	45,000,000.00	104,869,629.46	59,869,629.46	45,000,000.00
库 存 商 品	70.00		70.00	52,816,023.54	25,979,436.85	26,836,586.69
合计	90,776,769.04	45,776,699.04	45,000,070.00	158,348,026.00	86,511,439.31	71,836,586.69

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“影视业务”的披露要求

存货中前五名影视作品情况

影视作品名称	开机时间	拍摄或制作进度	账面余额（元）	占存货余额的比例（%）
《美人鱼 2》	2018 年 3 月	后期制作	90,776,699.04	99.99
《冒牌天师》	2018 年 4 月	后期制作		

② 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	662,373.00			662,373.00		
在产品	59,869,629.46			14,092,930.42		45,776,699.04
库存商品	25,979,436.85	756,565.64		26,736,002.49		
合计	86,511,439.31	756,565.64		41,491,305.91		45,776,699.04

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税费、待抵扣进项税	23,216,968.61	24,669,402.72
合计	23,216,968.61	24,669,402.72

(9) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
上海梁辰投资咨询有限公司	3,317,740.65			-85,389.72						3,232,350.93	
上海兰馨影业有限公司	4,415,707.98			-1,478,123.30				794,166.73		2,143,417.95	794,166.73
小计	7,733,448.63			-1,563,513.02				794,166.73		5,375,768.88	794,166.73
合计	7,733,448.63			-1,563,513.02				794,166.73		5,375,768.88	794,166.73

(10) 其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京互动视界文化传媒有限公司		
上海兴格文化传媒有限公司	19,916,800.00	21,662,300.00
上海英翼文化传播有限公司		40,399,100.00
合计	19,916,800.00	62,061,400.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京互动视界文化传媒有限公司			5,000,000.00			
上海兴格文化传媒有限公司			55,083,200.00			
上海英翼文化传播有限公司			8,834,572.61			

PURESTONE GLOBAL INNOVATION INVESTMENT CORP				44,658,207.48		该项金融资产 已处置
合 计			68,917,772.61	44,658,207.48		

(11) 其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	122,317,573.12	141,929,373.12
合计	122,317,573.12	141,929,373.12

(12) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	15,340,882.92	11,998,541.23
合计	15,340,882.92	11,998,541.23

① 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	395,441.29	84,204,282.25	5,070,416.13	2,960,086.61	92,630,226.28
2.本期增加金额		7,349,458.54		15,996.50	7,365,455.04
(1) 购置				15,996.50	15,996.50
(2) 在建工程转入		7,349,458.54			7,349,458.54
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		23,877,862.93	357,500.85	1,095,217.92	25,330,581.70
(1) 处置或报废		23,877,862.93	357,500.85	1,091,560.23	25,326,924.01
(2) 处置子公司				3,657.69	3,657.69
4.期末余额	395,441.29	67,675,877.86	4,712,915.28	1,880,865.19	74,665,099.62
二、累计折旧					
1.期初余额		71,862,674.34	3,805,095.17	2,831,496.70	78,499,266.21
2.本期增加金额	18,783.48	2,911,172.47	269,813.40	49,360.19	3,249,129.54
(1) 计提	18,783.48	2,911,172.47	269,813.40	49,360.19	3,249,129.54
3.本期减少金额		22,429,994.22	339,625.80	1,175,316.32	23,944,936.34
(1) 处置或报废		22,429,994.22	339,625.80	1,171,908.24	23,941,528.26
(2) 处置子公司				3,408.08	3,408.08

4.期末余额	18,783.48	52,343,852.59	3,735,282.77	1,705,540.57	57,803,459.41
三、减值准备					
1.期初余额		2,132,418.84			2,132,418.84
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		611,661.55			611,661.55
(1) 处置或报废		611,661.55			611,661.55
4.期末余额		1,520,757.29			1,520,757.29
四、账面价值					
1.期末账面价值	376,657.81	13,811,267.98	977,632.51	175,324.62	15,340,882.92
2.期初账面价值	395,441.29	10,209,189.07	1,265,320.96	128,589.91	11,998,541.23

(13) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	884,955.75	
合计	884,955.75	

① 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LED 显示屏供货及安装合同	884,955.75		884,955.75			
合计	884,955.75		884,955.75			

② 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
LED 显示屏供货及安装合同	3,097,345.13		884,955.75			884,955.75						

合计	3,097.345.13		884.955.75			884.955.75						
----	--------------	--	------------	--	--	------------	--	--	--	--	--	--

(14) 使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	26,004,925.83	152,382,617.63	178,387,543.46
2.本期增加金额	281,139.76	88,072,282.15	88,353,421.91
(1) 新增租赁	286,734.57	88,072,282.15	88,359,016.72
(2) 重估调整	-5,594.81		-5,594.81
3.本期减少金额	10,595,962.24	100,004,183.95	110,600,146.19
(1) 处置	10,595,962.24	100,004,183.95	110,600,146.19
4.期末余额	15,690,103.35	140,450,715.83	156,140,819.18
二、累计折旧			
1.期初余额	6,079,868.82	53,530,141.96	59,610,010.78
2.本期增加金额	5,460,536.04	46,881,573.94	52,342,109.98
(1) 计提	5,460,536.04	46,881,573.94	52,342,109.98
3.本期减少金额	5,422,661.43	46,913,570.66	52,336,232.09
(1) 处置	5,422,661.43	46,913,570.66	52,336,232.09
4.期末余额	6,117,743.43	53,498,145.24	59,615,888.67
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	9,572,359.92	86,952,570.59	96,524,930.51
2.期初账面价值	19,925,057.01	98,852,475.67	118,777,532.68

(15) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值：					
1.期初余额				229,276.84	229,276.84
2.本期增加金额					

(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额				229,276.84	229,276.84
二、累计摊销					
1. 期初余额				95,782.25	95,782.25
2. 本期增加金额				38,968.68	38,968.68
(1) 计提				38,968.68	38,968.68
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额				134,750.93	134,750.93
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值				94,525.91	94,525.91
2. 期初账面价值				133,494.59	133,494.59

(16) 商誉

① 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
郁金香广告传播(上海)有限公司(注1)	751,480,655.02					751,480,655.02
沈阳达可斯广告有限公司(注2)	232,335,447.17					232,335,447.17
上海翰熠文化传播有限公司(注3)	149,585.14					149,585.14

合计	983,965,687.33					983,965,687.33
----	----------------	--	--	--	--	----------------

② 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
郁金香广告传播(上海)有限公司(注1)	711,239,733.71	40,240,921.31				751,480,655.02
沈阳达可斯广告有限公司(注2)	232,335,447.17					232,335,447.17
上海翰熠文化传播有限公司(注3)	149,585.14					149,585.14
合计	943,724,766.02	40,240,921.31				983,965,687.33

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数(如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等)及商誉减值损失的确认方法:

商誉减值测试的影响

其他说明:

注1: 2015年2月,公司以1,200,000,000.00元收购郁金香广告传播(上海)有限公司(原名:郁金香广告传播(上海)股份有限公司,下同)100%的股权,合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为448,519,344.98元,合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为751,480,655.02元,确认为合并资产负债表中的商誉。

注2: 2015年2月,公司以300,000,000.00元收购沈阳达可斯广告有限公司100%的股权,合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为67,664,552.83元,合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为232,335,447.17元,确认为合并资产负债表中的商誉。

注3: 2017年6月,公司以0元收购了上海翰熠文化传播有限公司51%的股权,合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为-293,304.19元,相应可辨认净资产公允价值份额-149,585.14元,合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为149,585.14元,确认为合并资产负债表中的商誉。

③ 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

单位：元

期初商誉账面价值	主要构成	资产组或资产组组合账面价值	确定方法	本期是否发生变动
4,024.09 万元	郁金香广告传播（上海）有限公司与商誉相关能够独立产生现金流量的非流动资产	1,616.80 万元	商誉所在的资产组可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	否

④ 商誉的减值测试过程

1) 预计未来现金流：主要以企业合并中取得的相关资产组所处外部环境预计市场行情，以 5 年期财务预算为基础合理测算资产组的未来现金流。2) 折现率的确定：根据企业加权平均资金成本，考虑与资产预计现金流量有关的特点风险作适当调整后的税前利率，确定计算预计未来现金流的现值时采用各子公司相关行业适用的折现率。郁金香广告传播（上海）有限公司的税前折现率为 17.28%。3) 商誉减值损失的确认方法：与资产组或资产组组合相关的减值损失，资产组可收回金额低于资产组（含商誉）账面价值的部分计提商誉减值准备。

⑤ 商誉减值测试的影响

通过测试，结论如下：

根据万隆资产评估有限公司 2023 年 4 月 23 日出具的万隆评财字（2023）第 40082 号评估报告，评估基准日 2022 年 12 月 31 日郁金香广告传播（上海）有限公司的商誉所在资产组可收回金额为 1,640 万元，该资产组账面价值与商誉账面价值之和为 5,640.90 万元，两者差额 4,024.09 万元计提商誉减值准备。

（17）长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	11,270,906.14	28,792.23	1,931,991.23	4,604,473.77	4,763,233.37
软件维护费	88,545.94		44,233.68		44,312.26
宽带使用费	79,951.74		70,196.25		9,755.49
合计	11,439,403.82	28,792.23	2,046,421.16	4,604,473.77	4,817,301.12

（18）递延所得税资产/递延所得税负债

① 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,520,757.28	380,189.32		
信用减值准备	91,143,838.28	22,785,959.57	101,736,299.96	25,434,074.99
合计	92,664,595.56	23,166,148.89	101,736,299.96	25,434,074.99

② 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	17,202,082.76	4,300,520.69	69,378,410.16	17,344,602.54
合计	17,202,082.76	4,300,520.69	69,378,410.16	17,344,602.54

③ 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		23,166,148.89		25,434,074.99
递延所得税负债		4,300,520.69		17,344,602.54

④ 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,274,545,135.22	1,366,755,533.03
可抵扣亏损	579,742,556.65	938,434,220.94
合计	1,854,287,691.87	2,305,189,753.97

⑤ 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2022 年		3,640,794.32	
2023 年	109,473,772.11	110,209,085.23	
2024 年	175,667,481.20	389,437,785.71	
2025 年	134,048,462.41	213,888,400.71	

2026 年	99,398,743.62	219,150,837.29	
2027 年	61,154,097.31		
合计	579,742,556.65	936,326,903.26	

(19) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
场租押金	5,585,000.00		5,585,000.00	5,040,000.00		5,040,000.00
股 权 回 购 款 (注)	901,401,130.15	841,892,230.15	59,508,900.00	901,401,130.15	841,892,230.15	59,508,900.00
合计	906,986,130.15	841,892,230.15	65,093,900.00	906,441,130.15	841,892,230.15	64,548,900.00

其他说明：

注：2020 年 12 月 31 日，公司之子公司新文化传媒香港有限公司（以下简称新文化香港）根据 2016 年 12 月与周星驰先生签订的《股权转让协议》约定，向香港国际仲裁中心提起了仲裁申请，要求周星驰先生按照协议约定向新文化香港支付 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED（以下简称 PDAL）股权回购款本金和利息共计 74,778.59 万元，拟通过 Young & Young International Corporation（以下简称 Y&Y）代新文化香港向周星驰先生追偿 PDAL 股权回购款本金和利息 9,350.52 万元，向 Y&Y 追偿 PDAL 股权回购款 6,011.00 万元，分别计入了其他非流动资产，并按照上述股权回购款的可回收性分别计提了 74,778.59 万元、9,350.52 万元和 60.11 万元的减值准备。

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

① 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	170,052,888.89	261,303,333.34
合计	170,052,888.89	261,303,333.34

短期借款分类的说明：

注：公司之母公司拾分自然（上海）文化传播有限公司与关联方上海双创投资管理有限公司分别与上海农村商业银行股份有限公司签订编号为【00004224071970】、【00004224071968】的保证合同，为公司自 2022 年 12 月 30 日至 2023 年 9 月 30 日的 1.7 亿元借款提供担保。

(2) 应付账款

① 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付制片款	40,374,942.36	35,516,324.07
应付广告款	51,239,413.21	47,893,297.90
合计	91,614,355.57	83,409,621.97

② 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
少林问道	10,001,596.90	项目分成款尚未结算
绝地逃亡	7,527,904.25	项目分成款尚未结算
合计	17,529,501.15	

(3) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款	6,952,198.07	16,247,172.26
减：计入其他非流动负债	-607,119.81	-771,866.29
合计	6,345,078.26	15,475,305.97

(4) 应付职工薪酬

① 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,606,111.31	33,329,615.97	30,833,381.69	5,102,345.59
二、离职后福利-设定提存计划	202,906.90	3,136,270.51	3,126,478.21	212,699.20
三、辞退福利	207,800.00	2,064,323.89	314,146.27	1,957,977.62
合计	3,016,818.21	38,530,210.37	34,274,006.17	7,273,022.41

② 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,389,792.16	29,592,760.44	27,469,710.26	4,512,842.34
2、职工福利费		138,887.93	138,887.93	
3、社会保险费	130,493.15	2,056,411.26	1,694,433.32	492,471.09

其中：医疗保险费	128,450.81	1,915,753.14	1,554,284.73	489,919.22
工伤保险费	2,042.34	39,453.83	39,237.84	2,258.33
生育保险费		1,374.29	1,080.75	293.54
其他		99,830.00	99,830.00	
4、住房公积金	85,826.00	1,538,496.34	1,527,290.18	97,032.16
5、工会经费和职工教育经费		3,060.00	3,060.00	
合计	2,606,111.31	33,329,615.97	30,833,381.69	5,102,345.59

③ 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	196,758.08	3,041,927.70	3,032,498.10	206,187.68
2、失业保险费	6,148.82	94,342.81	93,980.11	6,511.52
合计	202,906.90	3,136,270.51	3,126,478.21	212,699.20

(5) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	985,342.62	
企业所得税	3,382,843.43	3,293,531.31
个人所得税	306,098.63	310,467.04
城市维护建设税	22,534.03	22,534.03
教育费附加	9,665.20	9,665.20
地方教育费附加	6,443.46	6,443.46
文化事业建设费	925,024.83	656,683.89
其他	1,493.32	1,493.32
合计	5,639,445.52	4,300,818.25

(6) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,482,795.03	1,482,795.03
其他应付款	425,086,391.29	390,064,424.72
合计	426,569,186.32	391,547,219.75

① 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

普通股股利	1,482,795.03	1,482,795.03
合计	1,482,795.03	1,482,795.03

② 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	418,836,391.29	386,864,424.72
押金保证金	6,250,000.00	3,200,000.00
合计	425,086,391.29	390,064,424.72

账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海双创投资管理有限公司	115,774,594.18	未结算
上海高胜致信投资管理有限公司	50,245,158.81	未结算
合计	166,019,752.99	

(7) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	182,847,569.45	15,388,750.01
一年内到期的租赁负债	22,283,522.38	54,208,738.38
合计	205,131,091.83	69,597,488.39

(8) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结转销项税	607,119.81	771,866.29
合计	607,119.81	771,866.29

(9) 长期借款

① 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	227,847,569.45	242,888,750.01
减：一年内到期的长期借款	-182,847,569.45	-15,388,750.01

合计	45,000,000.00	227,500,000.00
----	---------------	----------------

长期借款分类的说明:

注: 公司与华夏银行股份有限公司上海分行签订了编号为 SH2610120200035 的贷款合同, 长期借款初始本金为 20,000 万元, 借款起始日为 2020 年 6 月 29 日, 借款到期日为 2023 年 6 月 29 日, 分期还本、按月结息, 贷款年利率按照固定利率, 即以每笔提款日前一个工作日全国银行间同业拆借中心发布的壹年限档次贷款市场报价利率加 185 基点确定。截止 2022 年 12 月 31 日, 该笔长期借款余额为 17,500 万元, 其中一年内到期的长期借款余额为 17,500 万元。

公司与华夏银行股份有限公司上海分行签订了编号为 SH2610120210012 的贷款合同, 长期借款初始本金为 6,000 万元, 借款起始日为 2021 年 3 月 16 日, 借款到期日为 2024 年 3 月 15 日, 分期还本、按月结息, 贷款年利率为 6%。截止 2022 年 12 月 31 日, 该笔长期借款余额为 5,250 万元, 其中一年内到期的长期借款余额为 750 万元。

上述两笔借款受如下合同担保:

上海双创投资管理有限公司与华夏银行股份有限公司上海分行签订编号为【SH26(商保)20200006】号的最高额保证合同, 为公司自 2020 年 6 月 29 日至 2023 年 6 月 29 日, 所签署形成债权债务关系的一系列合同等承担连带责任保证, 债权最高额限度为 27,000 万元。

(10) 租赁负债

单位: 元

项 目	上年年末余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	122,127,903.40	107,069,695.62		1,272,299.75	110,255,313.25	120,214,585.52
未确认融资费用	-7,967,832.78		-22,315,830.28	-1,272,299.75	-9,334,925.71	-22,221,037.10
减: 一年内到期的租赁负债	54,208,738.38					22,283,522.38
合 计	59,951,332.24	107,069,695.62	-22,315,830.28		100,920,387.54	75,710,026.04

(11) 预计负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	753,159.66	1,393,601.24	诉讼
合计	753,159.66	1,393,601.24	

(12) 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,357,539.55		740,476.20	617,063.35	与资产相关
合计	1,357,539.55		740,476.20	617,063.35	

三、上海新文化传媒集团股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

1. 公司对外担保余额合计，担保总额占公司净资产的比例

根据公司《2022 年年度报告》，截至 2022 年 12 月 31 日，公司对外担保总额度 35,000 万元，占公司 2022 年 12 月 31 日经审计净资产的比例为 504.41%，担保余额为 0 元，占公司 2022 年 12 月 31 日经审计净资产的比例为 0.00%。

2. 对子公司的担保金额、为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额、直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额、担保总额超过净资产 50% 部分的金额

根据公司《2022 年年度报告》，截至 2022 年 12 月 31 日，公司对子公司的担保发生额为 6,000 万元，担保余额为 0 元，为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的担保余额为 0 元，实际担保总额超过净资产 50% 部分的金额为 0 元。

3. 公司对外担保情况汇总表

根据公司《2022 年年度报告》，截至 2022 年 12 月 31 日，公司对外担保情况汇总如下表所示：

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
郁金香广告传播（上海）有限公司	2021年04月29日	35,000万元	2021年08月17日	6,000万元	连带责任保证	否	否	一年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计			35,000万元	报告期内对子公司担保实际发生额合计						6,000万元
报告期末已审批的对子公司担保额度合计			35,000万元	报告期末对子公司实际担保余额合计						0
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计			35,000万元	报告期内担保实际发生额合计						6,000万元
报告期末已审批的担保额度合计			35,000万元	报告期末实际担保余额合计						0
实际担保总额占公司净资产的比例										
0.00%										
其中：										
担保总额超过净资产 50%部分的金额										
0										
上述三项担保金额合计										
0										

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司《2022 年年度报告》以及中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于上海新文化传媒集团股份有限公司关联方非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》（中兴华报字（2023）第 430009 号），报告期内，公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

（三）涉诉情况分析

根据公司《2022 年年度报告》，截至报告期末，公司重大诉讼、仲裁事项如下表所示：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
新文化、新文化北京分公司与北京百创文化传播有限公司、西藏圆梦影视文化传媒有限公司就电视剧《无名者》著作权转让合同纠纷	6,603.02	是	已和解	2023 年 2 月、3 月，公司已与圆梦文化、百创文化及一寨一品进行和解，并签署和解协议等文件。	已和解	2023 年 03 月 30 日	巨潮资讯网《关于诉讼事项的公告》（公告编号：2021-064）、《关于诉讼进展暨新增相关诉讼事项的公告》（公告编号：2021-097）、《关于诉讼进展的公告》（公告编号：2021-077、2021-085、2022-001、2022-061、2022-090、2023-012）
公司与周星驰就《新文化传媒香港有限公司与周星驰关于 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 之股权转让协议》中重要条款的认定及协议的履行存在争议	74,778.59	否	审理中	新文化香港根据协议约定向香港国际仲裁中心提起了仲裁申请，后周星驰提出反诉。双方仲裁事项已由香港国际仲裁中心合并受理，公司与 Young & Young International Corporation 作为合并仲裁案的第一、第二申请方，周星驰作为被申请方，目前已进入举	尚未到执行阶段	2022 年 07 月 05 日	巨潮资讯网《关于全资子公司对外投资进展暨仲裁事项的公告》（公告编号：2021-007）、《关于仲裁事项进展的公告》（公告编号：2021-008、2022-060）

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
				证、陈述阶段。该仲裁案中,新文化香港要求周星驰向新文化香港支付PDAL 股权回购款本金和利息共计74,778.59 万元人民币,另通过 Young & Young International Corporation 代新文化香港向周星驰追偿 PDAL 5%股权对应的股权回购款本金和利息;周星驰主张新文化香港支付周星驰股权转让款及损害赔偿共计32,448.00 万元人民币。			
王敏、上海新文化传媒集团股份有限公司	0	否	二审审理中	王敏系子公司郁金香广告传播(上海)有限公司原实际控制人,2015年3月,公司收购郁金香广告传播(上海)有限公司100%股权。2021年8月,上海市第二中级人民法院向公司送达了《刑事判决书》。王敏随后提起上诉,截至本财务报告批准报出日,该案尚在审理中。后续公司将视刑事案件	尚未到执行阶段	2021年09月17日	巨潮资讯网《关于诉讼事项的公告》(公告编号:2021-081)

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
				进展情况尽快启动追偿的司法程序,积极追缴刑事被告人的违法所得以及向郁金香广告传播(上海)有限公司17家原股东追讨因收购产生的相关损失,采取一切必要措施维护公司及全体股东的合法权益。			
报告期内公司未达到重大诉讼标准其他的未决诉讼	4,455.38	是	截至2022年12月31日尚未判决	审理中	尚未到执行阶段		

以上涉诉情况分析,系根据上海新文化传媒集团股份有限公司的公告材料整理得出,鉴于无法保证上海新文化传媒集团股份有限公司既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后涉诉事项,因而本涉诉情况分析可能无法反映上海新文化传媒集团股份有限公司涉诉的完整信息,敬请投资者注意。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》《证券质押司法冻结及轮候冻结明细》,截至公司退市时,公司前十大股东股份被质押、冻结情况如下:

股东名称	持股数量	质押或冻结情况	
		股份状态	数量
上海银久广告有限公司	36,791,396	质押	36,751,723
		冻结	36,791,396

(五) 退市公司曾被纳入沪深股通标的范围,存在境外投资者,

境外投资者的股票存在不能转让的风险。

经查询公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》，公司曾被纳入深股通标的范围，存在境外投资者。境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

经查询公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》，公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金。根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第十四条，公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）只能卖出其持有的公司股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

上海新文化传媒集团股份有限公司 2022 年度财务报告经审计后，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为上海新文化传媒集团股份有限公司出具了保留意见的审计报告（中兴华审字（2023）第 430344 号）。截至本报告出具日，公司 2023 年半年度财务报告未披露。

2022 年度财务报告审计机构形成保留意见的基础为：

1.资本公积

2022 年 12 月 28 日，新文化集团担任有限合伙人的上海双创新文化企业管理中心（有限合伙）（以下简称“双创新文化”）向厦门杉南文化传播合伙企业（有限合伙）（以下简称“厦门杉南”）出资 100 万元，成为厦门杉南唯一实缴出资合伙人，独自享有厦门杉南持有的上海双创宝励股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“双创宝励”）96.6667%的财产份额及对应的权益。2022 年 12 月 29 日，厦门杉南以 6 亿元对价将其持有的双创宝励 96.6667%的财产份额转让给上

海岱旭创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海岱旭”）。同日，双创新文化与厦门杉南其他合伙人共同签署了《厦门杉南文化传播合伙企业（有限合伙）退伙协议》，一致同意将 6 亿元分配给唯一实缴出资合伙人双创新文化。双创新文化根据《上海双创新文化企业管理中心（有限合伙）合伙人会议决议》以实缴比例向合伙人分配收益，将 6 亿元分配给唯一实缴出资合伙人新文化集团。新文化集团将分配款计入资本公积。

由于双创宝励 96.6667%财产份额的交易对价 6 亿元高于其公允价值，上海岱旭 6 亿元资金来源中，部分资金无法证明是戴思元及其近亲属投资所得，资金来源中可能存在资金循环的情况，审计机构无法获取充分、适当的审计证据以确定 6 亿元转入新文化集团的真实意图，无法判断 6 亿元是否能够全部计入资本公积，无法确定是否有必要对资本公积以及财务报表其他项目作出调整，也无法确定应调整的金额。

2.互联网广告业务收入

新文化集团于 2022 年世界杯期间向相关媒体购买广告资源，并向其客户提供广告投放服务。新文化集团将与客户签订的广告投放服务合同不含税金额 1,727.25 万元全额计入 2022 年主营业务收入。

截至审计报告日，根据新文化集团提供的资料，审计机构认为新文化集团未主导广告投放服务过程，应采用净额法确认收入，应调减营业收入 1,498.87 万元，调减营业成本 1,498.87 万元。

3.影视业务收入-《无名者》收入

2015 年起，新文化集团与西藏圆梦影视文化传媒有限公司（以下简称“西藏圆梦”）、北京百创文化传播有限公司（以下简称“北京百创”）就电视剧《无名者》版权之债权纠纷进行了多轮诉讼，2021 年 8 月法院作出二审判决，判新文化集团需向北京百创、西藏圆梦支付合同款 5,168 万元及违约金。

诉讼过程中，中国广播影视出版中心和北京百创分别授权北京一寨一品文化传播有限公司（以下简称“一寨一品”）发行该剧，一寨一品于 2016 年 8 月发行该剧，2016 年 10 月该剧首轮播出。

二审判决后，2021 年 11 月，新文化集团向北京知识产权法院提起诉讼，要

求北京百创、西藏圆梦及发行人一寨一品将发行合同、所获发行款及电视剧物料交付给新文化集团，并赔偿新文化集团的损失。

2022 年 1 月公司新文化集团通过律师获知，发行人一寨一品根据法院出具的《通知书》将电视剧《无名者》发行款 2,608.00 万元支付给法院，法院已于 2021 年 11 月将上述发行款作为原审案件执行案款分别支付给北京百创、西藏圆梦。

2023 年 2 月、3 月，新文化集团与北京百创、西藏圆梦及一寨一品进行和解，签署和解协议，并与一寨一品签署委托发行协议及相关声明文件。

新文化集团将《无名者》的发行分配收入 2,460.37 万元（2,608.00 万元扣税后的金额）全部计入 2022 年度主营业务收入。

审计机构认为《无名者》发行收入与公司日常经营的发行收入有本质区别，计入主营业务收入的前提是公司主动积极追求公司的效益而参与日常活动。《无名者》在发行期间，公司并不承认版权为公司所有，也未实际参与与发行方一寨一品的前期接洽工作，而是被动的接受对支付版权购买对价的一种经济利益的补偿，《无名者》的发行与公司的日常活动无关，不应计入 2022 年主营业务收入，应调减营业收入 2,460.37 万元，调增营业外收入 2,460.37 万元。

4.其他非流动资产减值

2020 年 12 月 31 日，新文化集团之子公司新文化传媒香港有限公司向 YOUNG & YOUNG INTERNATIONAL CORPORATION 追偿 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 股权回购款 6,011.00 万元，计入了其他非流动资产。截至 2022 年 12 月 31 日，新文化集团对该项资产计提了 60.11 万元的减值准备，审计机构无法获取充分、适当的审计证据，以确认该项资产已经计提的减值准备是否充分。

截至本报告出具日，公司 2023 年半年度报告尚未披露。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

1.审计报告关于持续经营相关的重大不确定性段落

根据公司披露的《2022 年年度报告》和中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（中兴华审字（2023）第 430344 号），审计机构关于持续经

营相关的重大不确定性表述如下：

“我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二所述，新文化集团 2022 年实现归属于上市公司股东的净利润-154,620,192.57 元，于 2022 年 12 月 31 日，流动负债大于流动资产 179,836,499.06 元。这些事项或情况表明存在可能导致对新文化集团持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。”

2.定期报告

根据公司《2022 年年度报告》关于持续经营的披露：“公司最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值、最近三个会计年度净利润为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。”

3.资产冻结/银行借款逾期

截至 2023 年 6 月 30 日：

- （1）公司及子公司共 8 个银行账户被冻结，累计被冻结金额 804.30 万元；
- （2）上海农商行营业部宣布公司贷款于 2023 年 6 月 23 日提前到期，公司在借款合同项下尚欠上海农商行营业部贷款本金人民币 12,587.83 万元；
- （3）经公开信息查询，2023 年 6 月 21 日，公司全资子公司上海新文化传媒集团舟山科技有限公司被冻结股权，冻结股权数额人民币为 356 万元。

综上，公司持续经营能力存在重大不确定性的风险。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据新文化披露的相关公告，截至本报告出具日，未发现公司收到相关法院关于破产重整及破产清算受理通知的情形，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

公司存在重大未决诉讼，涉案情况请详见上文“三、（三）涉诉情况分析”。有关上述案件或者新案件的进展情况等，请投资者持续关注公司披露的公告。

（五）监管处罚的风险

2021年11月12日，深圳证券交易所（以下简称“深交所”）发布了《关于对上海新文化传媒集团股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，对上海新文化传媒集团股份有限公司、实际控制人张赛美及其关联方、时任董事长杨震华、总经理何君琦、时任财务总监徐敏芝予以纪律处分，相关处分情况如下：

根据新文化于2021年4月29日、6月11日披露的《关于自查发现资金占用问题并予以解决的公告》《关于资金占用问题的补充公告》，2020年1月，上海优服企业管理有限公司（以下简称“优服管理”）与上海郁金香广告有限公司（以下简称“郁金香广告”）签署无息借款协议，优服管理向郁金香广告提供借款1.566亿元。与此同时，新文化子公司上海达可斯数字技术有限公司（以下简称“上海达可斯”）和优服管理签署《信息技术咨询服务协议》，上海达可斯向优服管理预付1.566亿元咨询服务费用，并承诺在郁金香广告未向优服管理全额归还前述借款之前不得以任何形式收回其向优服管理支付的预付款。2020年4月，因郁金香广告未能按期向优服管理清偿借款，致使优服管理不能解决其与上海达可斯之间《信息技术咨询服务协议》项下的预付款问题，截至2020年12月31日，上海达可斯对优服管理的预付款余额为0.70亿元。2020年9月，新文化实际控制人变更为张赛美，张赛美对优服管理能够施加重大影响，进而优服管理构成其关联方，上述预付款事项构成资金占用。截至2021年3月，前述资金占用问题已清偿解决。

新文化的上述行为违反了深交所《创业板股票上市规则（2020年修订）》第1.4条和《创业板上市公司规范运作指引（2020年修订）》第2.1.4条的规定。

新文化实际控制人张赛美的上述行为违反了深交所《创业板股票上市规则（2020年修订）》第1.4条、第4.3.2条和《创业板上市公司规范运作指引（2020年修订）》第4.1.1条、第4.2.1条、第4.2.3条、第4.2.7条、第4.2.8条的规定。

实际控制人关联方、资金实际占用方优服管理的上述行为违反了深交所《创业板股票上市规则（2020年修订）》第1.4条和《创业板上市公司规范运作指引（2020年修订）》第4.2.3条、第4.2.7条、第4.2.8条的规定。

新文化董事长杨震华、总经理何君琦、时任财务总监徐敏芝未能恪尽职守、履行勤勉尽责义务，违反了深交所《创业板股票上市规则（2020年修订）》第1.4

条、第 4.2.2 条的规定。

鉴于上述违规事实及情节，依据深交所《创业板股票上市规则（2020 年修订）》第 12.4 条、第 12.5 条、第 12.6 条和《上市公司纪律处分实施标准（试行）》第二十条的规定，经深交所纪律处分委员会审议通过，深交所做出如下监管措施决定：

1、对上海新文化传媒集团股份有限公司给予通报批评的处分；

2、对上海新文化传媒集团股份有限公司实际控制人张赛美及其关联方上海优服企业管理有限公司给予通报批评的处分；

3、对上海新文化传媒集团股份有限公司董事长杨震华、总经理何君琦、时任财务总监徐敏芝给予通报批评的处分。对于上海新文化传媒集团股份有限公司及相关当事人上述违规行为及深交所给予的处分，深交所记入上市公司诚信档案，并向社会公开。

（六）股票交易风险

《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条规定，未与主办券商签订《委托股票转让协议》，或未与全国股转公司签署《股票转让服务协议》，或未披露经审计年度报告，或未披露中期报告的，其股票每周转让一次（每星期五转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字“1”。

根据上述规定，截至 2023 年 8 月 31 日，公司未披露 2023 年半年度报告，存在未按期披露中期报告被限制交易频次的风险。

（七）其他风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司公开披露信息和所提供的信息整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行信息披露义务，且可能发生公告期后事项，以及无法保证公司提供的信息均真实、准确、完整，因而本投资风险分析报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请广大投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于上海新文化传媒集团股份有限公司投资风险分析的报告》之盖章页）



海通证券股份有限公司

2023年9月4日